

**valiant bank ag  
abschluss  
zum ersten  
halbjahr 2020**

# Einzelabschluss

## Bilanz

	<b>30.06.2020</b> in CHF 1 000	<b>31.12.2019</b> in CHF 1 000	<b>Veränderung</b> in CHF 1 000	<b>Veränderung</b> in %
<b>Aktiven</b>				
Flüssige Mittel	4 321 322	3 795 630	525 692	13,8
Forderungen gegenüber Banken	164 933	121 937	42 996	35,3
Forderungen gegenüber Kunden	1 835 014	1 470 960	364 054	24,7
Hypothekarforderungen	23 723 936	23 333 377	390 559	1,7
Positive Wiederbeschaffungswerte derivativer Finanzinstrumente	5 291	9 499	-4 208	-44,3
Finanzanlagen	1 546 757	763 785	782 972	102,5
Aktive Rechnungsabgrenzungen	25 590	23 524	2 066	8,8
Beteiligungen	56 389	54 521	1 868	3,4
Sachanlagen	113 710	117 585	-3 875	-3,3
Immaterielle Werte	1 682	2 154	-472	-21,9
Sonstige Aktiven	43 018	49 025	-6 007	-12,3
<b>Total Aktiven</b>	<b>31 837 642</b>	<b>29 741 997</b>	<b>2 095 645</b>	<b>7,0</b>
Total nachrangige Forderungen	0	0	0	0,0
davon mit Wandlungspflicht und/oder Forderungsverzicht	0	0	0	0,0
<b>Passiven</b>				
Verpflichtungen gegenüber Banken	1 960 844	871 397	1 089 447	125,0
Verpflichtungen aus Kundeneinlagen	20 037 063	19 116 781	920 282	4,8
Negative Wiederbeschaffungswerte derivativer Finanzinstrumente	38 202	43 288	-5 086	-11,7
Kassenobligationen	84 645	104 602	-19 957	-19,1
Anleihen und Pfandbriefdarlehen	7 222 700	7 269 700	-47 000	-0,6
Passive Rechnungsabgrenzungen	143 354	138 659	4 695	3,4
Sonstige Passiven	133 549	40 176	93 373	232,4
Rückstellungen	26 689	26 980	-291	-1,1
Reserven für allgemeine Bankrisiken	56 566	56 566	0	0,0
Gesellschaftskapital	153 800	153 800	0	0,0
Gesetzliche Kapitalreserve	23 852	23 852	0	0,0
davon Reserve aus steuerbefreiten Kapitaleinlagen	23 852	23 852	0	0,0
Gesetzliche Gewinnreserve	500 205	500 205	0	0,0
Freiwillige Gewinnreserven	1 390 909	1 274 309	116 600	9,2
Gewinnvortrag	82	48	34	70,8
Periodengewinn	65 182	121 634	-56 452	n/a
<b>Total Passiven</b>	<b>31 837 642</b>	<b>29 741 997</b>	<b>2 095 645</b>	<b>7,0</b>
Total nachrangige Verpflichtungen	0	0	0	0,0
davon mit Wandlungspflicht und/oder Forderungsverzicht	0	0	0	0,0
<b>Ausserbilanzgeschäfte</b>				
Eventualverpflichtungen	207 634	214 434	-6 800	-3,2
Unwiderrufliche Zusagen	878 023	676 571	201 452	29,8
Einzahlungs- und Nachschussverpflichtungen	50 098	50 008	90	0,2
Verpflichtungskredite	0	0	0	0,0

# Erfolgsrechnung

	<b>30.06.2020</b> in CHF 1 000	30.06.2019 in CHF 1 000	Veränderung in CHF 1 000	Veränderung in %
<b>Erfolg aus dem Zinsengeschäft</b>				
Zins- und Diskontertrag	170 450	173 123	-2 673	-1,5
Zins- und Dividendenertrag aus Finanzanlagen	8 912	10 537	-1 625	-15,4
Zinsaufwand	-16 971	-28 470	11 499	-40,4
<b>Brutto-Erfolg aus dem Zinsengeschäft</b>	<b>162 391</b>	<b>155 190</b>	<b>7 201</b>	<b>4,6</b>
Veränderungen von ausfallrisikobedingten Wertberichtigungen sowie Verluste aus dem Zinsengeschäft	-7 843	-3 256	-4 587	140,9
<b>Subtotal Netto-Erfolg Zinsengeschäft</b>	<b>154 548</b>	<b>151 934</b>	<b>2 614</b>	<b>1,7</b>
<b>Erfolg aus dem Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft</b>				
Kommissionsertrag Wertschriften- und Anlagegeschäft	22 135	19 870	2 265	11,4
Kommissionsertrag Kreditgeschäft	1 647	1 598	49	3,1
Kommissionsertrag übriges Dienstleistungsgeschäft	15 762	14 884	878	5,9
Kommissionsaufwand	-8 093	-6 575	-1 518	23,1
<b>Subtotal Erfolg Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft</b>	<b>31 451</b>	<b>29 777</b>	<b>1 674</b>	<b>5,6</b>
<b>Erfolg aus dem Handelsgeschäft und der Fair-Value-Option</b>	<b>5 717</b>	<b>5 672</b>	<b>45</b>	<b>0,8</b>
<b>Übriger ordentlicher Erfolg</b>				
Erfolg aus Veräußerung von Finanzanlagen	55	152	-97	-63,8
Beteiligungsertrag	14 124	17 866	-3 742	-20,9
Liegenschaftenerfolg	565	780	-215	-27,6
Anderer ordentlicher Ertrag	645	437	208	47,6
Anderer ordentlicher Aufwand	-100	0	-100	n/a
<b>Subtotal übriger ordentlicher Erfolg</b>	<b>15 289</b>	<b>19 235</b>	<b>-3 946</b>	<b>-20,5</b>
<b>Total Betriebsertrag<sup>1</sup></b>	<b>214 848</b>	<b>209 874</b>	<b>4 974</b>	<b>2,4</b>
<b>Geschäftsaufwand</b>				
Personalaufwand	-65 476	-63 652	-1 824	2,9
Sachaufwand	-52 593	-51 398	-1 195	2,3
<b>Subtotal Geschäftsaufwand</b>	<b>-118 069</b>	<b>-115 050</b>	<b>-3 019</b>	<b>2,6</b>
Wertberichtigungen auf Beteiligungen sowie Abschreibungen auf Sachanlagen und immateriellen Werten	-9 662	-11 140	1 478	-13,3
Veränderungen von Rückstellungen und übrigen Wertberichtigungen sowie Verluste	-324	-646	322	-49,8
<b>Geschäftserfolg</b>	<b>78 950</b>	<b>79 782</b>	<b>-832</b>	<b>-1,0</b>
<b>Periodengewinn</b>				
Ausserordentlicher Ertrag	2 727	4 679	-1 952	-41,7
Ausserordentlicher Aufwand	-407	0	-407	n/a
Veränderungen von Reserven für allgemeine Bankrisiken	0	0	0	n/a
Steuern	-16 088	-16 735	647	-3,9
<b>Periodengewinn</b>	<b>65 182</b>	<b>67 726</b>	<b>-2 544</b>	<b>-3,8</b>

<sup>1</sup> Vor Veränderungen von ausfallrisikobedingten Wertberichtigungen sowie Verluste aus dem Zinsengeschäft

# Eigenkapitalnachweis und verkürzter Anhang

	Gesellschafts- kapital in CHF 1 000	Gesetzliche Kapital- reserve in CHF 1 000	Gesetzliche Gewinn- reserve in CHF 1 000	Reserven für allgemeine Bankrisiken in CHF 1 000	Freiwillige Gewinn- reserven in CHF 1 000	Gewinn- vortrag in CHF 1 000	Perioden- erfolg in CHF 1 000	Total in CHF 1 000
Eigenkapital am Anfang der Berichtsperiode	153 800	23 852	500 205	56 566	1 274 309	48	121 634	2 130 414
Gewinnverwendung aus dem Vorjahr					116 600	34	-116 634	0
Dividenden und andere Ausschüttungen							-5 000	-5 000
Periodengewinn							65 182	65 182
<b>Eigenkapital am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>153 800</b>	<b>23 852</b>	<b>500 205</b>	<b>56 566</b>	<b>1 390 909</b>	<b>82</b>	<b>65 182</b>	<b>2 190 596</b>

## Änderungen in den Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätzen und allfällige Fehlerkorrekturen sowie deren Auswirkungen auf den Zwischenabschluss

Es gab keine Änderungen in den Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätzen oder allfällige Fehlerkorrekturen.

## Hinweise auf Faktoren, welche die wirtschaftliche Lage der Bank während der Berichtsperiode sowie im Vergleich zur Vorperiode beeinflusst haben

Von den wirtschaftlichen Folgen der Corona-Pandemie ist die ganze Schweizer Volkswirtschaft betroffen, auch die Banken. Die wirtschaftlichen Rahmenbedingungen haben sich innert kurzer Frist deutlich verändert. Valiant verfügt

aufgrund ihrer vorsichtigen Ausleihungspolitik über ein diversifiziertes Kreditportfolio mit hoher Qualität. Valiant verfügt über eine starke Kapitalbasis und ist gesund.

## Wesentliche Ereignisse nach dem Stichtag des Zwischenabschlusses

Nach dem Bilanzstichtag sind keine ausserordentlichen Ereignisse eingetreten, die einen massgeblichen Einfluss auf die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage von Valiant in der vergangenen Periode haben.

## Ausserordentliche Erträge und Aufwände

	<b>30.06.2020</b> in CHF 1 000	30.06.2019 in CHF 1 000
<b>Ausserordentliche Erträge</b>		
Gewinn aus Verkauf von Liegenschaften	2 662	4 679
Periodenfremde Vorsteuer	53	
Übrige Posten	12	
<b>Total ausserordentliche Erträge</b>	<b>2 727</b>	<b>4 679</b>
<b>Ausserordentliche Aufwände</b>		
Verlust aus Verkauf von Liegenschaften	12	
Periodenfremde Umsatzsteuer	293	
Mieterlass COVID-19	102	
<b>Total ausserordentliche Aufwände</b>	<b>407</b>	<b>0</b>